

FINANCIAL & ADVISORS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el período fiscal terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

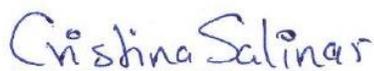
Abreviaturas:

IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones de Beneficios Definidos
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	U.S. dólares

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	2,320	716
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	15,476	14,542
Activos por impuestos corrientes	8	2,565	1,134
Total activos corrientes		20,360	16,392
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones, muebles y equipos	6	31,908	1,652
Activo por impuesto a la renta diferido		-	-
Total activos no corrientes		31,908	1,652
TOTAL ACTIVOS		52,268	18,044
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	31,745	2,046
Pasivos por impuestos corrientes	8	2,301	2,425
Obligaciones acumuladas	7	10,778	9,876
Total pasivos corrientes		44,823	14,347
TOTAL PASIVOS		44,823	14,347
PATRIMONIO:			
Capital social	10	400	400
Reservas		165	7
Resultados acumulados		6,880	3,29
Total patrimonio		7,444	3,697
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52,268	18,044

Ver notas a los estados financieros


Cristina Salinas C.
Gerente General


Sebastián Jaramillo F.
Contador General

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS ORDINARIOS	11	41,984	33,140
GASTOS OPERACIONALES	12	(33,934)	(29,034)
UTILIDAD BRUTA		8,050	4,106
Gastos financieros		(3,147)	(35)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,903	4,071
Impuesto a la renta:			
Corriente		(1,156)	(919)
Diferido		-	-
Total		(1,156)	(919)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3,747	3,152
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia actuarial		-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		3,747	3,152

Ver notas a los estados financieros

Cristina Salinas
Cristina Salinas C.
Gerente General

Sebastián Jaramillo F.
Sebastián Jaramillo F.
Contador General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	-	-	145	545
Reclasificación		7	-	7	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3,152	3,152
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	7	-	3,290	3,697
Reclasificación	-	158	-	158	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3,747	3,747
Saldos al 31 de diciembre de 2019	400	165	-	6,880	7,444

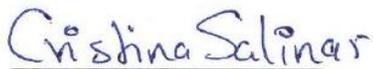
Ver notas a los estados financieros

Cristina Salinas
Cristina Salinas C.
Gerente General

Sebastián Jaramillo F.
Sebastián Jaramillo F.
Contador General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	39,793	22,067
Pagos a proveedores y a empleados	(15,169)	(20,313)
Intereses pagados	(3,011)	-
Impuesto a la renta	(249)	(41)
Otros Ajustes	16,454	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	37,819	1,713
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(36,215)	1,823
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(36,215)	1,823
EFFECTIVO Y BANCOS		
Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos	1,604	(110)
Saldos al comienzo del año	716	826
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2,320	716


Cristina Salinas C.
Gerente General


Sebastián Jaramillo F.
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período fiscal terminado al 31 de diciembre del 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

FINANCIAL & ADVISORS CÍA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 26 de septiembre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 29 de septiembre del 2017. Su accionista mayoritario es la Ing. Cristina Natalia Salinas Callejas y su presidente el Ing. Edwin Fernando Salinas Callejas.

El domicilio social y las instalaciones principales se encuentran ubicados en la Av. Portugal y Catalina Aldaz, Edificio La Recoleta, cantón Quito, Provincia de Pichincha.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con prestar servicios de asesoría, consultoría, asistencia técnica, provisión de software y sistemas de gestión en áreas relacionadas con lo fiscal, financiero, laboral, contable y otros servicios complementarios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en USD dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos como depositados bancarios.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Corrientes - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Prestación de Servicios – Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El ingreso por prestación de servicios de mantenimiento de vehículos es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance y cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de realización es evaluado de acuerdo con un análisis del trabajo en proceso.

2.9 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.12 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”, la clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.12.2 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.12.3 Deterioro del valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

2.12.4 Baja en cuenta de un activo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo

reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

2.13.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.14 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB – Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejora anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de las NIIF 16 Arrendamientos a implementar a partir del 01 de enero del 2019.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo

financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía no cuenta con impactos en la implementación de la NIIF 9 en sus estados financieros.

NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no cuenta con impactos en la implementación de la NIIF 15 en sus estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos como se muestra en el estado de flujos de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Bancos	2,320	716
Subtotal	2,320	716

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se presentan las cuentas por cobrar comerciales:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
<i>Ebtel Cía. Ltda.</i>	-	1,320
<i>Aerostarsabco S.A.</i>	-	-
<i>Q2 Saloon Autos Cía. Ltda.</i>	-	-
<i>Arq. Irigoyen</i>	550	440
<i>Tutosnack S.A.</i>	5,445	2,420
<i>Megadatos S.A.</i>	1,361	2,134
<i>MultiFerretería</i>	275	275
<i>Alexxiapharma S.A.</i>	-	533
<i>Montevista & Pelle S.A.</i>	-	385
<i>Autolíder Ecuador S.A.</i>	619	-
<i>Rimaelec Cía. Ltda.</i>	1,485	-
<i>Esparta Constructora</i>	220	-
<i>Broker Inmobiliaria</i>	220	-
<i>Urbanar del Ecuador</i>	1,100	-
<i>Teoma Ecuador S.A.</i>	4,201	2992
<i>Asociación de Médicos Veterinarios</i>	-	2750
Subtotal	15,476	13,249

Toda la cartera es corriente, y se mantiene con un riesgo crediticio bajo.

A continuación, se presentan las otras cuentas por cobrar:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Otras cuentas por cobrar SJ	-	1,293
Subtotal	-	1,293

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta el detalle de la propiedad, planta y equipo neto:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Muebles y Enseres	1,134	1,261
Equipos de Oficina	476	-
Vehículos	30,091	-
Equipos de Computación	207	391
Total	31,908	1,652

Movimiento del período fiscal 2019:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
<u>Muebles y Enseres</u>		
Saldo inicial	1,270	-
Compras	-	1,270
Bajas	-	-
Saldo final	1,270	1,270
Depreciación Acumulada	(136)	(9)
Saldo Neto	1,134	1,261
<u>Equipos de Oficina</u>		
Saldo inicial	-	-
Compras	510	-
Bajas	-	-
Saldo final	510	-
Depreciación Acumulada	(34)	-
Saldo Neto	476	-

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
<u>Vehículos</u>		
Saldo inicial	-	-
Compras	35,705	-
Bajas	-	-
Saldo final	35,705	-
Depreciación Acumulada	(5,614)	-
Saldo Neto	30,091	-
<u>Equipos de Computación</u>		
Saldo inicial	554	-
Compras	-	554
Bajas	-	-
Saldo final	554	554
Depreciación acumulada	(347)	(163)
Saldo Neto	207	391
Total	31,908	1,652

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
CxP Relacionadas	31,745	2,046
Sueldos por pagar	-	271
Con el IESS	197	195
Por beneficios de ley a empleados	8,997	8,692
Participación de trabajadores	1,584	718
Servicios profesionales por pagar	-	-
Total	42,523	11,922

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
IVA compras	416	431
Crédito tributario	714	-
Crédito tributario a favor IVA	599	34
Crédito tributario a favor Renta	836	669
Total	2,565	1,134

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA ventas	1,095	1,106
Retenciones en la fuente renta por pagar	50	160
Retenciones en la fuente IVA por pagar	-	240
Impuesto a la renta por pagar	1,156	919
Total	2,301	2,425

Conciliación Tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (perdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de Impuesto a la renta	4,903	4,071
Gastos no deducibles	351	105
Ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	5,254	4,176
Impuesto a la renta cargado a resultados del año	1,156	919

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización. Al 31 de diciembre del 2018, la tarifa de impuesto a la renta utilizada para la determinación del impuesto a la renta fue del 22%, debido a que la Compañía es Micro-empresa y se acoge al beneficio establecido en el Art. (...) después del Art. 37.1 de la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI).

Anticipo de impuesto a la renta – A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, el 0,4% de los ingresos y 0,2% de los costos y gastos deducibles. Los mencionados rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Sin embargo, durante los años 2018 y 2017, la Compañía no calculó el valor del anticipo de impuesto a la renta, debido a que la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), establece que las sociedades nuevas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de un proceso productivo comercial. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no completó su quinto año de operación efectiva.

Para el año 2019, se elimina el cálculo del anticipo de IR para sociedades.

Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a USD1,000 (anteriormente USD5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de transferencia - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine que las mencionadas transacciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- ✓ **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Presidencia medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Los principales activos financieros de FINANCIAL & ADVISORS CÍA. LTDA., son los saldos de efectivo y bancos y cuentas por cobrar comerciales, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

- **Riesgo de liquidez** - La Administración es la responsable final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

FINANCIAL & ADVISORS CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujos de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

9.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	2,320	716
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de anticipos a proveedores (Nota 5)	15,476	13,249
Total	17,796	13,965

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

9.2 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

10. PATRIMONIO

- ✓ **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019 capital social autorizado consiste en 400 aportes de USD 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a dividendo.
- ✓ **Reserva Legal** – Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con una Reserva Legal de USD 165 concerniente a la utilidad obtenida en los años 2017 y 2018.

11. INGRESOS

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Servicios de Asesoría Financiera y Tributaria	550	200
Asesoría financiera bajo NIIF	2,800	1,750
Manuales de políticas contables bajo NIIF	3,500	5,000
Manuales de Procedimientos para el Control Interno	-	1,550
Cierre financiero – fiscal	4,939	3,600
Elaboración Formulario 101	-	220
Cálculo de dividendos	-	120
Asesoría Gerencial y Revisión fiscal mensual	20,692	8,850
Informes de procedimientos convenidos	2,500	2,500
Elaboración y revisión de ICT	-	300
Revisiones fiscales Servicio de Rentas Internas (SRI)	-	300
Correcciones Contables	-	3,400
Servicios de Capacitación	1,000	550
Outsourcing Contable Arq. Irigoyen	6,000	4,800
Otros Ingresos	3	-
Total	41,984	33,140

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Gastos operacionales	33,934	29,034
Gastos financieros	3,147	35
Total	37,081	29,069

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31/12/2019	31/12/2018
	(en USD dólares)	
Sueldos y Salarios	12,276	10,973
Aportes al IESS	1,884	1,660
Beneficios de orden social	1,009	9,497
Honorarios	-	2,000
Combustibles y lubricantes	628	-
Mantenimiento	1,542	-
Impuestos y Contribuciones	1,977	-
Suministros de oficina	76	-
Gastos de viaje	-	43
Gastos de gestión	536	287
Depreciaciones	5,960	171
Publicidad y propaganda	3,145	368
15% participación de trabajadores	865	718
Otros gastos	4,036	3,317
Total	33,934	29,034

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 03 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 03 de marzo del 2020 y fueron aprobados por los Accionistas y la Junta de Directores el 04 de marzo del 2020.